

2024年10月25日

# グローバルマーケティング(266A)

## 地域の中小企業・小規模事業者の支援を通じた地域創造カンパニー。県外営業の強化で成長加速へ

TOKYO PRO Market | 専門職サービス | 会社紹介



A member of PhillipCapital

フィリップ証券株式会社

BLOOMBERG 266A:JP | REUTERS 266A.T

- コンサルタント事業とトキっ子くらぶ事業を軸として、地域の中小企業・小規模事業者を支援する「地域創造カンパニー」を目指している。
- 商工会や商工会議所との連携および「産官学金」の連携におけるハブ的役割を目指す営業戦略は、同時に地域創造にも貢献している。
- 全国共通展開の子育て支援パスポート事業に参画するトキっ子くらぶを含め、培ったノウハウを基に県外営業の強化で成長加速が期待される。

### 同社の事業について

同社事業は、①コンサルタント事業と②新潟県子育て家庭支援事業(トキっ子くらぶ事業)から構成。2024/3期売上構成比は、①84.5%、②15.5%である。同社事業の特徴・強みとして以下の点が挙げられる。

第1に、顧客セグメントのターゲットを地域の中小企業・小規模事業者に絞り込むことによる競争優位性である。大手コンサルティング会社よりもリーズナブルながら地域密着による高密度の信頼関係を構築している。また、個人の経営コンサルタントよりもサービス領域が網羅的かつ実績に裏付けられた支援サービス品質の高さを誇っている。

第2に、商工会や商工会議所との連携、および「産(企業・事業者)官(自治体)学(長岡市の4大学1高専)金(金融機関)」の連携を推進支援する事業戦略である。商工会・商工会議所が主催するセミナー等を委託されて同社のことを中小企業・小規模事業者に効率的に知ってもらう機会を作ることができるほか、産官学金の連携におけるハブ的役割を通じた「地域創造」への貢献としても重要な意義を有している。

第3に、地域で消費者向け(BtoC)ビジネスを行う中小企業・小規模事業者を支援する上での強力なプラットフォームを擁する点である。「トキっ子くらぶ」は2024年3月末現在で会員世帯数が8万5千世帯を超え、登録率は新潟県内の18歳未満の子どもがいる子育て世帯の約48%に達する。サポート店として登録した企業・事業者は同プラットフォーム上で製品・サービスを効果的にPRできる。

第4に、新潟県外での潜在的な成長可能性である。既にトキっ子くらぶが全国共通展開の子育て支援パスポート事業に参画のほか、新潟県外の商工会・商工会議所へのアプローチに注力。地域の中小企業・小規模事業者への支援ノウハウの他地域への展開による成長拡大が期待される。

### 業績と見通し

2024/3通期実績は、売上高が前期比59.8%増の3.12億円、営業利益が前期▲71百万円から2百万円へ黒字転換。前期で採用強化から費用増が先行したのに対し、人材の育成・戦力化が奏功して業績向上に繋がった。

2025/3通期会社計画は、売上高が前期比21.5%増の3.80億円、営業利益が35百万円(前期2百万円)。新潟県内外の商工会・商工会議所主催セミナー提供を加速のほか県外事業者との接点も増やしてコンサルティング支援の全国展開を進める戦略推進の下、社会的注目度の高い「ChatGPT等生成AIの活用」などのデジタル業務効率化支援の充実を目指している。

### 業績推移

事業年度	2022/3	2023/3	2024/3	2025/3F
売上高(百万円)	231	195	312	380
経常利益(百万円)	20	-70	2	21
当期利益(百万円)	13	-53	0.7	13
EPS(円)	195.31	-763.04	4.19	46.08
PER(倍)	6.91	-	322.20	29.30
BPS(円)	602.42	-160.62	124.29	-
PBR(倍)	2.24	-	10.86	-
配当(円)	0.00	0.00	0.00	-
配当利回り(%)	0.00	0.00	0.00	-

(※)2024/6/25付で普通株式1株を100株とする株式分割を実施したが、EPS、BPS、配当などの1株当たり指標は、前後の比較のため、株式分割による発行済株式数の増加が2022/3期の期首にあった前提で計算し直している。

(出所:会社公表資料をもとにフィリップ証券作成、F=会社予想)

配当予想(円) - (会社予想)  
株価(円) 1,350 2024/10/25(終値)

### 会社概要

2020年9月に組織再編により新潟県長岡市で設立された同社の起源は、2006年設立のコマス・マーケティング社および2007年に開始した「トキっ子くらぶ事業」(新潟県内の子育て世帯を支援)に遡る。トキは鳥の鴝(朱鷺)に由来。「全社員の物心両面の幸せを追求すると同時に、地域創造カンパニーとして在り続けます。」をビジョンに掲げ、地域の中小企業・小規模事業者を支援・発展させ、地域経済・地域社会が豊かになる仕組みづくりを支援する。社名には「グローバルな視野で地域を創造する」という意味が込められている。

2024年10月25日にTOKYO PRO Marketに新規上場。

同社事業は、「コンサルティング事業」と「新潟県子育て家庭支援事業(トキっ子くらぶ事業)」を軸に展開。

(1)コンサルティング事業は、①マーケティング支援サービス、②人材採用支援サービス、③人材育成支援サービス、④デジタル業務効率化支援サービスを提供する。地域の中小企業・小規模事業者との関係性の深い商工会や商工会議所を通じての営業戦略に加え、4大学と高専が存在する長岡市の特性を活かし、自治体や企業、大学高専に金融機関を含めた「産官学金」連携におけるハブ的役割を果たす。

(2)新潟県子育て支援事業は、「子育て家庭」、「企業」、「地域」をつなげる新潟県最大の子育てネットワークを構築。新潟県内に住む0歳から18歳未満の子どもがいる家庭なら誰でも入会できる会員組織「トキっ子くらぶ」は全国共通展開の子育て支援パスポート事業にも参画している。

(3)その他事業として、プロ野球イースタリーグ所属「新潟アルビレックスBC」他と共同設立の任意組合が長岡市から長岡市悠久山野球場と長岡市乙吉運動広場の運営・管理を目的とする指定管理者に指定されている。

### 企業データ

主要株主(2024/9/20)	(%)
1.古樹屋株式会社	57.00
2.今井進太郎	18.94
3.今井慶子	9.56
4.遠藤頑太	9.56
5.地方創生新潟2号投資事業有限責任組合	4.95

(出所:会社公表資料をもとにフィリップ証券作成)

### リサーチ部

笹木 和弘  
kazuhiro.sasaki@phillip.co.jp  
+81 3 3666 6980

【レポートにおける免責・注意事項】

本レポートの発行元: フィリップ証券株式会社 〒103-0026 東京都中央区日本橋兜町4番2号

TEL:03-3666-2101 URL: <http://www.phillip.co.jp/>

本レポートの作成者: 公益社団法人 日本証券アナリスト協会認定アナリスト、国際公認投資アナリスト 笹木和弘

当資料は、情報提供を目的としており、金融商品に係る売買を勧誘するものではありません。当資料に記載されている内容は投資判断の参考として本レポートの作成者の見解をお伝えするもので、内容の正確性、完全性を保証するものではありません。投資に関する最終決定は、お客様ご自身の判断でなさるようお願いいたします。また、当資料の一部または全てを利用することにより生じたいかなる損失・損害について、フィリップ証券も、本レポートの作成者も、責任を負いません。当資料の一切の権利はフィリップ証券株式会社に帰属しており、無断で複製、転送、転載を禁じます。

<日本証券業協会自主規制規則「アナリスト・レポートの取扱い等に関する規則(平 14.1.25)」に基づく表示>

1. フィリップ証券または本レポートの作成者であるアナリストと対象会社との間に重大な利益相反関係はありません。
2. フィリップ証券は、東京証券取引所の定める「特定上場有価証券に関する上場規程の特例」(以下「特例」)第102条の規定に基づき、発行会社の担当 J-Adviser に就任する旨の契約を締結いたしております。また、フィリップ証券は、「特例」第135条に定める流動性プロバイダーであり、発行会社株式の円滑な流通の確保に努めるほか、流動性プロバイダーとしての義務を負っています。